国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)

【2016】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银新兴产业混合(LOF)	
场内简称	国投产业	
基金主代码	161219	
交易代码	161219(前端)	161220(后端)
基金运作方式	上市契约型开放式	
基金合同生效日	2011年12月13日	
报告期末基金份额总额	49,549,279.63份	
投资目标	本基金通过股票与债券等资产的合理配置,精选战略新兴产业及其相关行业中的优质企业进行投资,分享新兴产业发展所带来的投资机会,在有效控制风险的前提下,力争为投资人带来长期的超额收益。	
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡。本基金借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,精选战略新兴产业及其相关行业中的优质上市公司股票和较高投资价值的债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。 本基金类别资产配置比例遵循以下原则: (1)股票投资占基金资产的30-80%; (2)权证投资占基金资产的比例不高于3%; (3)现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。	
业绩比较基准	55%×中证新兴产业指数+45%×中债总指数	
风险收益特征	本基金属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-6,208,176.55
2.本期利润	-9,266,887.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2073
4.期末基金资产净值	89,977,917.72
5.期末基金份额净值	1.816

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

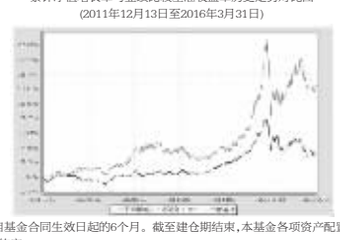
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.19%	1.78%	-9.38%	1.64%	-2.81%	0.14%

注:1、本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围30-80%的中间值,即约55%为基准,根据股市、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用中证新兴产业指数和中债总指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为55%×中证新兴产业指数+45%×中债总指数。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年12月13日至2016年3月31日)



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孙文龙	本基金基金经理	2015-03-14	-	6	中国籍,硕士,具有基金从业资格,2010年7月加入国投瑞银研究部,曾任国投瑞银创新动力股票型证券投资基金和国投瑞银景气行业证券投资基金的基金经理助理。曾任国投瑞银景气行业证券投资基金的基金经理。现任国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)、国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银创新动力混合型证券投资基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2016年1季度,在经历了持续的货币宽松和各个地方对房地产的支持的政策之后,房地产销售回暖、新开工由负转正,宏观经济有企稳态势。1月份全球金融市场震荡,中国A股也难以幸免,2、3月份市场逐步企稳。我们理解,1月份的下跌缘于市场本身高估值对于全球流动性收缩等利空因素的敏感反应,同时风险也得到较大的释放。

本基金1季度维持中低仓位,配置相对均衡,以医药、教育、钢铁、化工、食品饮料等行业为主,虽然规避了部分下跌风险,但基金净值依然有较大下跌。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.816元,本报告期份额净值增长率-12.19%,同期业绩比较基准收益率为-9.38%。基金净值增长低于业绩比较基准,主要原因在于年初市场快速下跌,本季度基金维持中低仓位、配置偏防御。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望全年,本基金对市场维持中性偏谨慎的态度,我们将持续关注美元加息进程、人民币以及中国CPI走势。本基金将主要配置景气向上的行业、估值与成长性相匹配的成长股,重点关注医疗、教育、化工、新能源车、虚拟现实等方向。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	69,927,335.67	75.61
	其中:股票	69,927,335.67	75.61
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	20,716,608.64	22.40
7	其他各项资产	1,839,082.04	1.99
8	合计	92,483,026.35	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	45,734,945.46	50.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,709,724.00	1.90
E	建筑业	3,643,369.68	4.05
F	批发和零售业	8,430,760.00	9.37
G	交通运输、仓储和邮政业	2,514,000.00	2.79
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,435,577.28	3.82
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,618,649.25	1.80
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,840,310.00	3.16
S	综合	-	-
	合计	69,927,335.67	77.72

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601028	玉龙股份	921,544.00	7,353,921.12	8.17
2	002589	瑞康医药	239,000.00	6,648,980.00	7.39
3	002188	巴士在线	144,700.00	4,848,897.00	5.39
4	000703	恒逸石化	367,800.00	4,185,564.00	4.65
5	002358	森源电气	286,400.00	4,069,744.00	4.52
6	000597	东北制药	375,700.00	3,865,953.00	4.30
7	002325	洪涛股份	292,800.00	3,624,864.00	4.03
8	002308	威创股份	203,300.00	3,543,519.00	3.94
9	300359	全通教育	46,768.00	3,435,577.28	3.82
10	002123	荣信股份	198,500.00	3,432,065.00	3.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属投资。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。
5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	156,443.57
2	应收证券清算款	1,617,943.62
3	应收股利	-
4	应收利息	7,957.84
5	应收申购款	56,737.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,839,082.04

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。
5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	33,822,631.23
报告期基金总申购份额	29,300,728.04
减:报告期基金总赎回份额	13,574,079.64
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	49,549,279.63

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
1、报告期内基金管理人对上海证券交易所、深圳证券交易所及中国金融期货交易所指数发生不可恢复熔断的相关业务进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月4日。
2、报告期内基金管理人对指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月6日。
3、报告期内基金管理人对2016年1月7日指数熔断实施期间的相关业务进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月7日。
4、报告期内基金管理人对国投瑞银网上直销转账汇款买基金认、申购费率优惠进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月28日。
5、报告期内基金管理人对调整本基金单笔申购最近金额限制进行公告,指定媒体公告时间为2016年2月6日。
6、报告期内基金管理人对提醒投资者防止金融诈骗进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月5日、3月9日。
7、报告期内基金管理人对董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月23日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于核准国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)募集的批复》(证监许可[2011]1300 号文)
《关于国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2011]965号)
《国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)基金合同》
《国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银新兴产业混合型证券投资基金(LOF)2016年第1季度报告原文
9.2 存放地点
中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
存放网址:http://www.ubssdic.com
9.3 查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一六年四月二十二日

国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银信息消费混合
基金主代码	000845
交易代码	000845
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月3日
报告期末基金份额总额	166,563,736.87份
投资目标	在有效控制风险的前提下,本基金通过股票与债券等资产的合理配置,并精选信息消费主题的相关上市公司股票进行投资,力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略包括类别资产配置策略和个股精选策略。类别资产配置策略将采取主动的类别资产配置,注重风险与收益的平衡,力求有效规避系统性风险。个股精选策略通过精选信息消费主题及其相关行业中的优质上市公司股票,力求实现基金资产的持续稳健增值。 (一)类别资产配置 本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别,对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整,以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。 (二)股票投资管理 本基金通过对信息消费主题及其相关行业进行研究、精选,以及对相关行业的股票进行细致、深入的分析,秉承价值投资的理念,深入挖掘信息消费主题及其相关行业股票的投资价值,分享信息消费主题所带来的投资机会。 本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。 (三)债券投资管理 本基金采取"自上而下"的债券分析方法,并结合对未来信息消费主题及相关行业的基本面研判,确定债券投资组合,并管理组合风险。在基本价值评估的基础上,使用久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略等开展债券投资,在不同的时期,采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-13,222,801.53
2.本期利润	-20,045,017.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1178
4.期末基金资产净值	235,497,550.34
5.期末基金份额净值	1.414

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.34%	1.60%	-7.98%	1.46%	0.64%	0.14%

注:1、本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围0-95%的中间值,即约60%为基准,根据股市、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用沪深300指数指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为沪深300指数收益率×60%+中国债券综合指数收益率×40%。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年12月3日至2016年3月31日)

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈小玲	本基金基金经理、基金投资部副总监	2014-12-03	-	11	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任职招商基金管理有限公司,2005年8月加入国投瑞银。现任国投瑞银策略精选基金、国投瑞银美丽中国基金和国投瑞银信息消费基金基金经理。
刘潇潇	本基金基金经理	2015-07-29	-	7	中国籍,硕士,具有基金从业资格,曾任交银施罗德基金管理有限公司研究员,景顺长城基金管理有限公司研究员、投资经理。2015年5月加入国投瑞银,现任国投瑞银信息消费灵活配置混合型基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

一季度宏观经济,房地产主线回升优于预期,预计短期国内宏观数据企稳趋势明显。3月百城房价继续攀升,但近期一线城市严格限购使得销售增速大幅回落,二三线城市销售也出现下滑。需要警惕的是,尽管目前房地产销售依然良好,但由于前期房产价格上升带来的需求透支,销售减速的趋势一旦确认,其下降也将比较严重。这一转折何时确立,需要密切观察。

短期通胀主要受肉禽价格的周期性上涨以及蔬菜价格的季节与偶发性因素推动。蔬菜价格可能已经见顶,再加上生猪供应的增长和基数效应的影响,以及粮食和劳动力市场的系统性调整,3月的通货膨胀的压力和担心将会逐渐缓和。

3月外汇储备正增长103亿美金。与去年10月外汇储备正增长类似,在央行的强力干预和美联储加息放缓的背景下,3月资本流出的压力阶段性缓解。同时也表现为,股票市场则大幅震荡,先大幅下跌后出现一定反弹,调整幅度较大。3月股票市场反弹幅度和去年10月接近。在内外部流动性宽松预期改善的背景下,证券市场重新活跃,以新能源汽车、传媒、计算机为代表的新兴产业涨幅居前。

基金运作方面,本基金1季度股票仓位偏低,精选有一定安全边际的股票。行业配置上偏向周期复苏和供给侧改革相关的周期股,以及业绩增速明确估值较为合理的医药和机械板块。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.414元,本报告期份额净值增长率-7.34%,同期业绩比较基准收益率为-7.98%。基金净值增长高于业绩比较基准,主要原因在于仓位偏低。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,在经济出现企稳反弹、通胀回升的情景下,我们预计货币政策将趋于中性,难有进一步宽松的空间。周期与创业板的交替轮回是2016年"主旋律",当前市场估值对上述趋势的反映程度决定"轮动节奏"。

本基金2季度会把握宽幅振荡带来的加仓机会,积极配置成长股。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	88,485,878.07	37.26
	其中:股票	88,485,878.07	37.26
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	50,078,225.04	21.09
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	95,349,675.29	40.15
7	其他各项资产	3,558,640.31	1.50
8	合计	237,472,418.71	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	234,208.00	0.10
B	采矿业	18,419,155.00	7.82
C	制造业	41,043,438.33	17.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,725,386.48	2.01
F	批发和零售业	2,594,994.00	1.10
G	交通运输、仓储和邮政业	499,870.00	0.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,144,328.50	0.49
J	金融业	11,816,586.00	5.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,007,911.76	3.40
S	综合	-	-
	合计	88,485,878.07	37.57

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300027	华谊兄弟	286,406.00	8,007,911.76	3.40
2	600529	山东药玻	455,600.00	7,070,912.00	3.00
3	000423	东阿阿胶	135,351.00	6,571,291.05	2.79
4	002686	亿利达	406,800.00	4,962,960.00	2.11
5	600497	驰宏锌锗	432,600.00	4,832,142.00	2.05
6	601688	华泰证券	278,200.00	4,760,002.00	2.02
7	600028	中国石化	993,900.00	4,730,964.00	2.01
8	600512	腾达建设	1,127,200.00	4,689,152.00	1.99
9	601328	交通银行	841,000.00	4,684,370.00	1.99
10	600348	阳泉煤业	693,900.00	4,683,825.00	1.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属投资。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
为更好地实现投资目标,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,通过股指期货就本基金投资组合进行及时、有效地调整,并提高投资组合的运作效率。
5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1本基金投资的前十名证券中,持有"华泰证券"市值4,760,002.00元,占基金资产净值2.02%。根据华泰证券股份有限公司2015年8月26日和2015年9月12日公告,该公司因涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为被中国证券监督管理委员会立案调查,并已出具行政处罚事先告知书,该公司被责令改正,予以警告,没收违法所得18,235,275.00元,并处以54,705,825.00元罚款,胡智等直接责任人员分别被予以警告和处以罚款。基金管理人认为,该公司上述被调查事项有利于公司加强内部管理,公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定,事件对该公司经营活动未产生实质性影响,不改变该公司基本面。
本基金对上述证券的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。
除上述情况外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	278,905.49
2	应收证券清算款	3,117,424.44
3	应收股利	-
4	应收利息	39,768.61
5	应收申购款	122,541.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,558,640.31

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5报告期末前十名股票中在存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	173,974,013.57
报告期基金总申购份额	7,510,564.16
减:报告期基金总赎回份额	14,920,840.86
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	166,563,736.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
1、报告期内基金管理人对上海证券交易所、深圳证券交易所及中国金融期货交易所指数发生不可恢复熔断的相关业务进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月4日。
2、报告期内基金管理人对指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月6日。
3、报告期内基金管理人对本基金持有的鼎龙股份进行估值调整,指定媒体公告时间为2016年1月6日。
4、报告期内基金管理人对2016年1月7日指数熔断实施期间的相关业务进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月7日。
5、报告期内基金管理人对本基金持有的精功科技进行估值调整,指定媒体公告时间为2016年1月15日。
6、报告期内基金管理人对国投瑞银网上直销转账汇款买基金认、申购费率优惠进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月28日。
7、报告期内基金管理人对本基金持有的信威集团进行估值调整,指定媒体公告时间为2016年2月17日。
8、报告期内基金管理人对本基金持有的青海明胶进行估值调整,指定媒体公告时间为2016年3月1日。
9、报告期内基金管理人对提醒投资者防止金融诈骗进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月5日、3月9日。
10、报告期内基金管理人对董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月23日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于核准国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2014]812号)
《关于国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》(证券基金机构监管部部函[2014]1928号)
《国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银信息消费行业灵活配置混合型证券投资基金2016年第1季度报告原文
9.2 存放地点
中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
存放网址:http://www.ubssdic.com
9.3 查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一六年四月二十二日

国投瑞银医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银医疗保健混合
基金主代码	000523
交易代码	000523
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月25日
报告期末基金份额总额	181,707,545.30份
投资目标	在有效控制风险的前提下,本基金通过股票与债券等资产的合理配置,精选医疗保健产业及其相关行业中的优质企业进行投资,分享医疗保健产业发展所带来的投资机会,力争为投资者带来长期的超额收益。
投资策略	本基金的投资策略包括类别资产配置策略和个股精选策略。类别资产配置策略将采取主动的类别资产配置,注重风险与收益的平衡,力求有效规避系统性风险。个股精选策略通过精选医疗保健产业及其相关行业中的优质上市公司股票,力求实现基金资产的长期稳定增值。 (